

巴中市城市集约转型停车场建设项目
收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告

中审国际会计师事务所有限公司华西分公司

二〇二四年八月



目 录

注册会计师声明	1
一、 市县级行业专项规划	2
(一) 地区基本情况	2
(二) 项目相关规划	3
二、 项目概述	6
(一) 参与主体	6
(二) 项目基本情况	6
三、 经济社会效益分析	9
(一) 经济效益	9
(二) 社会效益	10
四、 评价基础与假设	11
(一) 编制原则	11
五、 评价要素	13
(一) 投资估算与资金筹措	14
(二) 项目收入与成本费用估算	16
(三) 资金测算平衡情况	22
(四) 项目偿付能力分析	23
(五) 敏感性分析	23
六、 评价结论	24

注册会计师声明

我们对巴中市城市集约转型停车场建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和运营期的推测性假设等信息执行了核对,对基本假设下基于项目对应的政府性基金或专项收入、建设投资、运营成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序,对项目净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价。

我们出具的评估结论仅基于下列事项:

- 1.我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设;
- 2.假设提供給我們的所有资料(未经独立核实)为准确、真实、完整和有效;
- 3.在报告日后的有关法律、法规和解释的任何变更可能会影响本报告中评估结论的有效性,我们不会对本报告出具日之后的任何事项作考虑;
- 4.由于预期事项通常并非如预期那样发生,并且变动可能重大,实际结果可能与预测性财务信息存在差异。委托方理解本报告中的评估结论仅供贵方发行本债券之目的作参考之用。其内容(无论整体或部分)不构成我们审计或审阅的意见;与委托方签订的业务约定书所约定的服务并非为任何第三方的明示或默示的利益。

巴中市城市集约转型停车场建设项目收益与融 资自求平衡专项债券 财务评价咨询报告

中审国际会咨〔2024〕第023号

四川巴中经济开发区住房和城乡建设局：

我们接受委托，对拟发行的巴中市城市集约转型停车场建设项目收益与融资自求平衡专项债券的项目收益与现金流编制情况执行了与委托方商定的程序，并出具财务评价咨询报告。

商定程序并不构成按照《中国注册会计师审计准则》《中国注册会计师审阅准则》或《中国注册会计师其他鉴证业务准则》（统称“中国注册会计师鉴证业务准则”）执行的鉴证业务，因此我们不对上述数据发表审计或审阅意见。

我们按照《中国注册会计师相关服务准则第4101号—对财务信息执行商定程序》和业务约定书的要求执行业务。发行人遵照财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94号）及《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方专项债券发行及项目配套融资工作的通知》规定进行本项目申报、监督相关的内部控制，在项目收益预测及其所依据的各项假设的基础上编制项目收益与未来现金流预测表是四川巴中经济开发区住房和城乡建设局的责任。

我们对巴中市城市集约转型停车场建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和营运期的推测性假设等信息执行了核对，对基本假设下基于项目对

应的政府性基金或专项收入、建设投资、营运成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序，对项目净现金流覆盖专项债券本息的能力进行评价，为发行巴中市城市集约转型停车场建设项目收益与融资自求平衡专项债券计划提供参考。

我们根据国家、地方相关政策文件，对巴中市城市集约转型停车场建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价结论如下：

1. 本项目专项收入可偿债净现金流为 16932.70 万元，专项债券及市场化融资到期本息合计 13158.00 万元，本项目收入覆盖倍数为 1.29 倍；

2. 我们未发现本项目专项债券存续期内出现无法满足还本付息要求的情况。

附件：专项债券财务评价说明

附件：专项债券财务评价说明

中审国际会计师事务所有限公司华西分公司

中国 四川



中国注册会计师：



中国注册会计师：



2024年8月12日

专项债券财务评价说明

一、市县级行业专项规划

（一）地区基本情况

（1）社会发展现状

巴中市，四川省辖地级市，别称巴城，位于四川盆地东北部，地处大巴山系米仓山南麓，“秦岭—淮河”南北分界线南，东邻达州市，南接南充市，西抵广元市，北接陕西省汉中市，地势北高南低，由北向南倾斜，属亚热带季风性湿润气候，四季分明。全市总面积 1.23 万平方千米，辖 2 个区、3 个县。巴中市常住人口 265.80 万人。

民国二年（1913 年），改巴州为巴中县。巴中市文化底蕴丰厚，有南龕石窟摩崖造像、米仓古道、“巴中背二哥”“翻山饺子”等非物质文化遗产；有宋代杰出天文学家、浑天仪发明创造者张思训，中国共产党早期领导人之一刘伯坚，世界平民教育家晏阳初，吴伟仁、韩杰才、魏于全、成会明等“四大院士”；拥有红军烈士陵园、红军石刻标语群等革命遗迹，被称为“中国革命的露天博物馆”，拥有光雾山、米仓山、恩阳古镇等旅游景区。巴中市是全国第二大苏区，红色遗址遗迹数量众多，主要分布于巴州区和通江县境内。巴中市曾入围 2018~2020 年创建周期全国文明城市提名城市，获全国社会治理创新示范市。

（2）巴中市经济发展现状

根据地区生产总值统一核算初步结果，2023 年全市地区生产总值（GDP）780.28 亿元，按可比价格计算，比上年增长 6.0%。其中，第一产业增加值 195.20 亿元，增长 3.9%；第二产业增加值 176.58 亿

元，增长 10.2%；第三产业增加值 408.50 亿元，增长 5.0%。三次产业对经济增长的贡献率分别为 16.0%、40.6%和 43.4%。三次产业结构为 25.0:22.6:52.4。人均地区生产总值 29517 元，增长 6.9%。

（二）项目相关规划

（1）国家层面相关政策及规划

《国务院办公厅转发国家发展改革委等部门关于推动城市停车设施发展意见的通知》（国办函〔2021〕46 号）文件指出，城市停车设施是满足人民美好生活需要的重要保障，也是现代城市发展的重要支撑。近年来，我国城市停车设施规模持续扩大，停车秩序不断改善，产业化发展逐步深入，但仍存在供给能力短缺、治理水平不高、市场化进程滞后等问题。为加快补齐城市停车供给短板，改善交通环境，推动高质量发展。

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》中把“推行功能复合、立体开发、公交导向的集约紧凑型发展模式，积极扩建新建停车场、充电桩”和“优先发展城市公共交通，建设低碳城市”作为“全面提升城市品质”的重要工作内容之一。

中共中央、国务院印发《交通强国建设纲要》提出：科学规划建设城市停车设施，加强充电、加氢、加气和公交站点等设施建设。全面提升城市交通基础设施智能化水平。

（2）省级层面相关政策及规划

《四川省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》（川办函〔2021〕87 号）文件指出，针对学校、医院、办公楼、商业区、旅游景区等区域，制定片区停车综合改善方案，通过挖掘停车资源潜力、规范停车秩序、调整停车收费标准、优化交

通组织、改善人居环境等综合措施，缓解停车供需矛盾。综合考虑周边用地情况、停车需求、交通出行特征、路网承载能力及城市交通管理等因素，合理确定停车设施建设规模，适当控制公共交通发达区域停车设施规模。

提升装备技术水平。支持企业强化自主创新，加强机械式停车装备等研发应用。推广使用电子停车快捷收费系统（ETC），建设停车诱导指示系统，统筹推进路内停车和停车设施收费电子化建设。在符合条件的居住小区、公路客运站和城市公共交通枢纽，加快充（换）电基础设施建设。

《四川省“十四五”扩大内需规划》中把“推动新型智慧城市试点示范，推进能源互联网建设，构建新能源汽车充电基础设施网络体系”作为加快新型基础设施建设的主要任务。

中共四川省委四川省人民政府关于贯彻落实《交通强国建设纲要》加快建设交通强省的实施意见提出：形成功能完备的城市交通系统。优化城市交通出行结构，支持成都建设公园城市绿色交通体系，强化轨道交通骨干作用；鼓励区域中心城市因地制宜发展大容量公共交通，提升中小城市公共交通服务水平。提高城市道路通达性，强化城市内外路网衔接。完善公共交通配套设施和停车设施，完善城市步行和非机动车交通系统，打造慢行绿色廊道。

（3）市级层面相关政策及规划

《巴中市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》提出：实施城市更新行动，完善升级基础设施，加快补齐城市功能短板。优化城市交通网络体系，构建级配合理的城市路网系统，完善非机动车、行人交通系统及行人过街设施。因地制宜建设地下综合管廊，扎实推进城市排水防涝设施补短板。推进节水型城

市建设。启动城镇生活污水和城乡生活垃圾处理设施建设三年推进行动。开展生活垃圾分类、城市供水管线及附属设施建设、城市污水管网新建、老旧管网改造。健全停车场、社区菜市场等便民设施。建设城市数字化管理平台 and 国土空间信息平台，打通社区末端、织密数据网格，支撑城市健康高效运行和突发事件快速智能响应。

《巴中市电动汽车充电基础设施专项规划（2018—2030 年）》提出：要参照重庆、深圳等智能化停车管理模式，巴中市拟开展主城区地面智能停车管理建设，一期先行开展江北片区地面智能停车管理建设，拟引入地磁、红外线感应等智能管理设施及系统，实施路侧停车智能化管理，缓解城区地面乱停乱放、停车不规范、停车慢等问题。按照市委、市政府的安排部署，为有效破解巴中市主城区停车管理不规范问题，规划停车设施管理队伍，杜绝停车收费不规范、逃（漏）费现象严重等现象，引进新一代路面智能停车管理模式，建设“巴中易停车”智能系统，搭建智慧停车平台，一键查找停车位，为巴城打造大数据、推广智能停车打下坚实基础。

规划坚持“突出重点、分类推进，统筹规划、适度超前，因地制宜、集约高效，适应发展、统一标准，桩随车走、均衡布局”原则，规划范围为：市域 1.2 万平方公里、中心城区（一体两翼）90 平方公里；对充电桩、充电站、换电站 3 种类型充电设施进行规模预测，按城市公交车 1.5：1、出租车 2：1、环卫物流 1：1 配建专用充电桩，结合城市停车场规划布置，对高速公路、国省干道、重要景区、中心城区及周边县城、重点镇等进行统筹规划布局。

二、项目概述

（一）参与主体

实施机构：四川巴中经济开发区住房和城乡建设局；

项目业主：四川秦巴瑞盛城市运营有限公司。

（二）项目基本情况

1.项目基本信息

项目名称：巴中市城市集约转型停车场建设项目；

项目所属领域：交通基础设施-城市停车场；

项目建设工期：36 个月；

项目区位：巴中经济开发区；

项目说明：本项目为新建工程，本项目资产无抵押或质押情况。

2.项目建设内容及产出

建设巴中分散式立体停车场、生态停车场，总建筑面积 30000 m²，布置停车位 1000 个，配套充电桩 200 套、智慧运营管理系统、安防设施等。

3.项目实施计划

本项目建设工期为 36 个月。

4.运营方案

（1）管理原则

本项目的实施管理工作及运营由四川秦巴瑞盛城市运营有限公司直接负责，四川巴中经济开发区住房和城乡建设局对项目运营进行监管。本项目运营方案包括管理原则、管理方案、财务管理。项目运营与组织管理原则为：

运营期资金实行统一管理，由财务单独立帐、核算，资金使用严格按照计划进行，并接受上级有关部门的监督和检查；

合理安排资金，积极、充分、扎实抓好建设前期的各项工作；

为了确保运营期项目质量和资金的合理使用，实行以主要负责人全面负责实施和管理的项目法人责任制，严把质量和资金关。

（2）管理方案

项目运营单位坚持“勤奋严谨，求实创新，规范有序，团结奉献”的思想理念，成立了精细化管理工作领导小组，一把手全面抓，分管主任具体抓。组成了精细化管理专业队伍，把任务分解到每个岗位，责任落实到每个人。召开专题会，层层进行动员，形成了全员共同参与、齐抓共管的工作格局。

（3）财务管理

项目运营单位根据项目经营、储备企业的业务性质，按照国家有关法律、法规及财务制度，制定了《财务管理制度条款》、《会计核算基础工作规定》、《借款和各项费用开支标准及审批程序》，以规范会计核算行为，提升财务管理水平，保证储备项目运营账账相符、账实相符。

5.项目公益性论证

按照《财政局关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）文件有关的要求，结合本地区实际情况，优先选择党中央、国务院和省委、省政府确定的重大战略领域及重点项目发行项目收益专项债券，重点考虑在重大区域发展以及乡村振兴、脱贫攻坚、生态环保、水电气热等公用事业、公立医院、公立学校、交通、水利、文化旅游、工业园区、市政基础设施等领域选择符合条件的新建、在建和改建项目。

近年来随着巴中市经济的发展，人们生活水平的提高，汽车进入越来越多的寻常家庭，机动车保有量不断攀升，停车需求日益加大，

停车场建设与使用的供需矛盾日渐突显。目前巴中市交通拥挤，以致出现乱兜圈难以找到停车位问题，不但造成停车场拥挤，也浪费车主时间。传统停车场人工成本高且工作强度大，人工操作，难以详细统计停车数据，难以及时统计实时车流数据，无法实现优化配置。且传统人工收费效率低下，容易出现资金管理漏洞，尤其是车流高峰期，停车场出入口容易出现拥堵现象。

随着信息化的发展，停车场也越来越智能化，停车场从最初的人工机械操作，逐步转向智能管理。建设智慧停车场，实现分时段、分层停车控制，有效提高车位利用率，本项目符合巴中市对停车场的需求。

本项目的建设将进一步改善巴中市交通和停车的环境，缓解巴中市内停车位不足的问题，提高巴中市的停车效率，改善停车和交通的状况，满足群众停车需求，有效解决巴中市停车难、停车贵现象，提升了城市的承载能力。本项目的建设将巴中市停车设施智慧化并且完善相关配套设施，极大提高巴中市停车设施的服务水平和服务质量，提升居民幸福感和巴中市形象，有利于构建和谐文明社会，对巴中市提升区域竞争力有深远的影响。因此，项目实施的公益性突出。

本项目为交通基础设施—城市停车场项目工程，符合川财金〔2018〕93号文“重点支持长江经济带发展、“一带一路”建设、自然灾害防治能力若干重点工程、易地扶贫搬迁、贫困地区特别是“三区三州”等深度贫困地区基础设施、污染防治、棚户区改造，重大铁路项目、高速公路、重大水利工程、乡村振兴、生态环保、城镇基础设施等方面公益性基础设施建设”的领域要求。

本项目满足《财政部发展改革委人民银行银监会关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通

知》（财预〔2010〕412号）规定，“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以盈利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目，如市政道路、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、基础科研、义务教育、保障性安居工程等基本建设项目。

因此，本项目具有公益性。

三、经济社会效益分析

（一）经济效益

1、有利于促进经济循环，推动区域经济协调发展

本项目实施后，将大大改善巴中市交通出行条件，城乡交流更加频繁，经济循环加快，有利于促进餐饮、住宿、交通、商贸、旅游等相关产业发展。交通基础设施项目将带动区域经济发展，从而推动巴中市对外开放，改善人居环境，持续提升市容，提升城市形象。

2、有利于带动周边产业发展，促进经济全面可持续发展

交通基础设施的发展，将会提高当地交通流畅性、便捷性，提升区域整体的生活环境质量，并且带动周边产业的发展。由于巴中市拥有良好的资源优势，随着投资环境的逐步改善，会吸引人们前来从事商业经营活动，将推动餐饮业、旅游业、商业、建筑业等相关行业的发展，并将进一步提高城市人口集聚力和承载力，有利于巴中市建设新型现代化城市，更好地推动巴中市经济和社会与外界经济和社会的交流，带动巴中市城市全面可持续发展。

3、有利于提高城乡人口的就业水平

该项目建成后，带动相关产业发展的同时，也将节约群众出行的时间，使群众把更多的时间用于其他资源上创造财富，本项目一进入启动阶段，将拉动投资和消费，新增众多的就业机会，从而解决部分

居民的就业问题。同时，在施工过程中，将投入较大的施工力量，项目建设所需的上下游建筑材料的需求，又为相关行业增加了就业机会，由此项目带动了间接的就业，提高了劳动生产率，带动巴中市区域的GDP发展，从而推动巴中市经济和社会的可持续发展。

（二）社会效益

1、项目的建设是满足片区内日常停车的需要

近年来，随着巴中市经济的快速增长，汽车进家庭的步伐加快，城市机动车发展迅猛，巴中市已然成为名副其实的汽车城市，交通拥堵、交通安全问题已成为困扰巴中经济社会发展的重要因素。在巴中市城市经济飞速发展的相比之下，城市停车设施建设明显滞后，使停车供求矛盾日益尖锐，停车难的问题日益凸显。

巴中市公用建筑配建泊位严重不足，停车难，已经成为巴中市交通发展、旅游消费的瓶颈之一。因此，建设巴中市城市集约转型停车场建设项目是有效地解决城市停车难这一问题的关键。项目建成后将改善巴中市的投资环境，解决城区停车难问题，有利于缓解交通拥堵，帮助提升巴中市区域的旅游服务水平和服务质量，对提升巴中市的知名度和美誉度以及提高巴中市的区域竞争力和影响力有深远的影响。因此，建设巴中市城市集约转型停车场建设项目是有效地解决城市停车难这一问题的关键。

2、项目的建设是缓解片区内交通拥堵的需要

项目涉及区域有诸多政府部门及办事机构。因此，周边日常办理业务的车辆特别多，停车需求旺盛。随着本项目的建成，将极大地改善该片区的交通拥堵状况。首先，停车库将对到达车辆和离开车辆的行驶路线有一定的渠化作用，车行出入口和人行出入口的分离避免了车辆进出停车场的等候和人流出行的集中对片区道路交通的影响。

另外停车泊位的充足而让车辆及停泊车辆能够迅速地离开道路而进入停车场内,更是对片区交通拥堵有非常关键的缓解作用。所以,本项目的建设,也是缓解片区交通拥堵的需要。

3、项目建设是对城市土地资源集约利用的尝试

由于城市的迅速发展,城市人口的增加,生产和交通需要的增长,城市的土地成为稀缺资源,而对城区土地资源的集约开发利用成为世界各大城市发展的重要趋势。目前,随着人口快速增加,土地资源日益缺乏,城市交通和环境污染问题日益严重,采用合理、综合、高效开发利用城市土地资源,是解决城市人口、资源、环境三大危机的重要措施,是实现城市可持续发展的重要途径。

本项目在具备建设条件的场地采用立体停车场、地下停车场作为解决城市停车难问题的有效措施之一,具有占地少,泊车多,投资少等优点。项目的实施是最大限度地利用空间,是解决城市用地紧张,缓解停车难的一个有效手段。

综上所述,本项目的实施,将会产生良好的经济效益、社会效益,推动地方经济发展和社会进步。

四、评价基础与假设

(一) 编制原则

1) 土建工程费用估算采用投资指标估算法。投资指标是参照巴中市地区同类建筑按 2020 年《四川省建设工程工程量清单计价定额》(建筑工程),并参照当前巴中市建材市场的物价水平和建筑市场的供需情况,综合测算制定的。

2) 给排水、供电、通风、暖通等工程费用也采用投资指标估算法。投资指标是参照巴中市同类工程按 2020 年《四川省建设工程工

程量清单计价定额》（安装工程），并结合当前的物价水平和建筑市场供需情况，综合测算制定的。

3) 材料预算价格采用 2023 年 10 月《四川工程造价信息》中巴中市的材料价格；《四川工程造价信息》中没有的材料价格采用现行市场价格。

4) 《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）

5) 《建筑业营业税改征增值税四川省建设工程计价依据调整办法》

6) 《建设工程造价咨询规范》（GB/T51095-2015）

7) 《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）

8) 工程建设其他费用计算依据及标准如下：

- 本概算编制依据《四川省水利水电工程设计概（估）算编制规定》（川水办〔2015〕9号）、关于《增值税税率调整后<四川省水利水电工程设计概（估）算编制规定>相应调整办法》及办财务函〔2019〕448号；

- 编制定额：《四川水利水电 2007 序列定额》、《四川省水利水电建筑工程预算定额》（2007）、《四川省水利水电设备安装工程概算定额》（1999）、《四川省水利水电设备安装工程预算定额》（1999）；

- 建设单位管理费：按照财建〔2016〕504号文计取

- 工程勘察费：按照发改价格〔2015〕299号文件，参照计价格〔2002〕10号文计算，按工程费用的 0.8%

- 工程设计费：按照中设协字〔2016〕89号计算

- 工程招标代理服务费：结合发改价格〔2015〕299号，参考计价格〔2002〕1980号

- 工程保险费：按工程费用的 0.3%计算

- 工程监理费：按照发改价格〔2015〕299号文，参照发改价格〔2007〕670号文计算
- 环境影响咨询服务费：按照发改价格〔2015〕299号文件，参照计价格〔2002〕125号文计算
- 项目前期工作咨询费：按照发改价格〔2015〕299号文件，参照计价格〔1999〕1283号文计算
- 施工图审查费：按川发改价格〔2011〕323号计取，按1.8元/平方米估算
- 竣工图编制费：根据国家计委、建设部计价格〔2002〕10号的有关规定计算，按工程设计费的8%计算
- 场地准备费及临时设施费：按工程费用的0.5%计算
- 工程量清单及控制价编制费：按照川价发〔2015〕769号文件，参照川价发〔2008〕141号文计算
- 审核竣工结算费：按照川价发〔2015〕769号文件，参照川价发〔2008〕141号文计算
- 审核工程预算费：按照川价发〔2015〕769号文件，参照川价发〔2008〕141号文计算
- 工程检测费：按工程费用的0.5%计算
- 水土保持方案编制费：按照发改价格〔2015〕299号文件，参照水保监〔2005〕22号文计算。

五、评价要素

财政部公布《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号），提出在法定专项债务限额内，鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债

券，积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券，以对应的政府性基金收入或专项收入偿还。根据《通知》要求，分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应该能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

我们根据国家、地方相关政策文件，对巴中市城市集约转型停车场建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价如下：

（一）投资估算与资金筹措

1.项目投资估算

本项目建设动态投资总额为 12000.00 万元，其中，静态总投资 11694.00 万元，工程费用 8195.96 万元，工程建设其他费用 2250.36 万元，预备费 1247.68 万元。建设期利息共计 300.00 万元，发行费用 6.00 万元。详见下表：

投资汇总表（单位：万元）

序号	项目	总投资	占比
一	总投资	12000.00	100.00%
1	静态总投资	11694.00	97.45%
1.1	工程费用	8195.96	68.30%
1.2	工程建设其他费用	2250.36	18.75%
1.3	预备费	1247.68	10.40%
2	建设期利息	300.00	2.50%
3	发行费	6.00	0.05%
二	资金筹措	12000.00	100.00%
1	项目资本金	11200.00	93.33%
1.1	业主自筹	5200.00	43.33%
1.2	专项债券资金	6000.00	50.00%
2	市场化融资	800.00	6.67%

2.项目资金筹措

（1）本项目资本金来源

本项目为专项债用作资本金项目。本项目资本金为 11200.00 万元，占总投资的 93.33%，资本金来源于业主自筹以及发行地方政府专项债券用作项目资本金，其中：

业主自筹 5200.00 万元，专项债券用作项目资本金 6000.00 万元。资本金根据项目建设实际情况按计划分批次予以安排到位。（详见上传附件 12：项目资本金说明）

其中：本项目拟发行专项债券总额 6000.00 万元（全部作为项目资本金），占总投资的 50.00%，第 1 年申请发行专项债券 2000.00 万元，第 2 年申请发行专项债券 4000.00 万元。发行债券期限为 30 年，债券利率按 3.20% 测算，发行费用为面值的 1%。

专项债券可用作项目资本金的范围包括：铁路、收费公路、干线和东部地区支线机场、内河航电枢纽和港口、城市停车场、天然气管网和储气设施、煤炭储备设施、城乡电网、新能源项目、水利、城镇污水垃圾收集处理、供排水、供热（含长距离供热管道）、供气、国家级产业园区基础设施等。本项目符合专项债券可用作项目资本金的条件。

（2）融资来源

市场化融资 800.00 万元（现已取得银行贷款承诺函），占总投资的 6.67%。其中：第 1 年市场化融资 300.00 万元，第 2 年市场化融资 500.00 万元，市场化融资利率以同期 5 年及以上贷款市场报价利率（LPR）为基数，并上浮按照 4.0% 估算。

项目具体的资金使用、筹措计划详见下表：

资金使用与筹措表（单位：万元）

序号	项 目	合计	占比	建设期	
				第 1 年	第 2 年
一	资金使用	12000.00	100.00%	3800.00	8200.00
1	建设投资	11694.00	97.45%	3722.00	7972.00
2	建设期专项债券利息	256.00	2.13%	64.00	192.00
3	建设期市场化融资利息	44.00	0.37%	12.00	32.00
4	债券发行费用	6.00	0.05%	2.00	4.00
二	资金筹措	12000.00	100.00%	3800.00	8200.00
1	项目资本金	11200.00	93.33%	3500.00	7700.00
1.1	业主自筹	5200.00	43.33%	1500.00	3700.00
1.2	专项债券资金	6000.00	50.00%	2000.00	4000.00
2	市场化融资	800.00	6.67%	300.00	500.00

（二）项目收入与成本费用估算

1.项目收入

（1）项目收入可行性

根据财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号文），专项债券对应项目取得的政府性基金或专项收入，应当按照该项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还到期债券本息。

①项目能够产生有一定收益的公益性建设内容

巴中市的公用建筑配建泊位严重不足，停车难，已经成为巴中市交通发展、经济发展的瓶颈之一。因此，建设巴中市城市集约转型停车场建设项目是有效地解决城市停车难这一问题的关键。项目建成后将改善巴中市的投资环境，解决城区停车难问题，有利于缓解交通拥堵，对提升巴中市的知名度和美誉度以及提高巴中市的区域竞争力和影响力有深远的影响。项目建成后将改善巴中市的投资环境，解决城

区停车难问题，有利于缓解交通拥堵，完善基础设施建设，具有较强的公益性。项目运营期内可取得停车位收入和智能充电桩服务费收入等收入，能够为项目提供还本付息收益来源。收费按照国家有关政策规定和价格政策，并参照国家、四川省、巴中市收费标准测算，本次对项目收入的预测依据充分、合法合规，有较强的可行性。

②项目收益具有合理依据

四川省《关于进一步完善机动车停放服务收费政策的指导意见》（川发改价格〔2016〕81号）规定：“对具有自然垄断经营和公益性特征的停车设施服务收费，实行政府定价管理，即：政府投资建设的公共停车设施，经批准占用公共道路建设的停车场（点），以及机场、码头、城市交通场站等特定场所机动车停车设施停车服务收费。旅游景点、公立医院、公办普通高校的机动车停车设施停放服务收费，按特定场所的机动车停放服务收费进行政府定价管理。”

本项目收入来源为停车位收入和智能充电桩服务费收入，收费按照国家有关政策规定和价格政策，依据国家发展改革委、住房和城乡建设部、交通运输部联合发布的《关于进一步完善机动车停放服务收费政策的指导意见》（发改价格〔2015〕2975号）等相关规定，并参照国家、四川省、巴中市收费标准测算。

综上，项目的实施基础良好、增长潜力巨大，为项目运营期的各项收入提供了良好的支撑。项目收入在测算过程中，主要参考相关法律法规，项目所在地及其周边同类业态价格，具有较高的可行性。

③项目收入来源

本项目收益来源：停车位收入和智能充电桩服务费收入。

收入主要参考依据：

①巴中市发展和改革委员会相关停车场停车收费标准的批复；

②相关线上平台发布的智能充电桩服务费费用数据。

所以，本项目的收入来源稳定，项目收入是可行的。

（2）项目收入的分类

本项目全部为项目本身产生的专项收入，其中：88.24%用于偿还专项债券的专项收入纳入政府性基金预算管理；剩余 8%用于偿还市场化融资的专项收入纳入银行监管账户。

（3）项目收入预测

1) 停车位收入

停车位收入=停车位个数（个）×停车单价（元/次）×使用率（%）
×车位日周转次数（次/天）

2) 智能充电桩服务费收入

注：根据国家发改委《关于电动汽车用电价格政策有关事项的通知》（发改价格〔2014〕1668 号），充电设施经营企业可向电动汽车用户收取电费及充电服务费两项费用，其中，电费执行国家规定的电价政策，本项目售电电价与购电电价一致，故充电桩收入中不含售电收入，对应的运营成本中不含购电成本，对项目损益不产生影响，因此本项目仅计取充电服务费，充电桩的电费收入全额上缴至国家电网，本项目不做留存，且充电桩的自耗电量已计入成本。

智能充电桩服务费收入=充电桩数量（个）×充电服务费（元/kW·h）
×次均充电量（kW·h）×日周转次数（次）×使用率（%）

综上所述，本项目债券期限内，项目收入进行测算，预测收入为：27200.00 万元。其中：用于偿还专项债券的专项收入 24000.00 万元，占项目总收入的 88.24%；用于偿还市场化融资的专项收入 3200.00 万元，占项目总收入的 11.76%。

项目收入详细情况见附表 1“项目收入测算表”。

2.项目成本费用估算

项目成本包括：经营成本、折旧与摊销费、财务费用以及相关税费。

（1）经营成本

经营成本包括：项目经营成本包括工资及福利费、外购原材料费、燃料及动力费、维修保养费、管理费等。

1) 工资及福利费

人员工资及福利费包括基本工资、津贴补贴、奖金、绩效工资、伙食补助费、其他社会保障缴费及其他工资福利支出等，计算相关人员工资按照每5年5%的增长率测算，具体人员分配及薪酬统计详见下表：

人员工资明细表

岗位设置	人数	薪（万元）	年度工资总额
管理人员（名）	2	4.50	9.00
普通员工（名）	5	4.00	20.00
合计	7		29.00

2) 外购原材料费

本项目收入中涉及原材料采购较少，参照行业标准，按照项目停车位收入、智能充电桩服务费收入的1%进行取值。

3) 燃料及动力费

本项目燃料及动力费主要包括项目停车场道闸运行、充电桩无人使用产生的少量耗电等（新能源汽车充电时产生的电费由车主缴纳，电费全额上缴至国家电网，本项目仅考虑充电桩无人使用时产生的少量耗电），因此本项目收入中涉及用电量、燃料等，保守估计按照总收入的1%计取。

4) 维修保养费

主要为本项目运营期间内各项设施的维修保养费用，按照固定资产当年折旧额的 2%计提。

5) 管理费

管理费包括管理人员经费、日常办公，后续设备管理、销售费用等，本项目保守估计运营期内管理费用按照工资及福利费的 10%计取。

(2) 折旧与摊销费

1) 固定资产折旧采用年限平均法（直线法）进行折旧，年折旧额=固定资产原值×（1-预计净残值率）/折旧年限。

固定资产按（项目总投资-征地拆迁补偿安置及土地等费用）折旧，按照国家固定资产折旧的有关规定，选择 30 年折旧期限，残值率按 5%计算，以此计提固定资产折旧费用。

2) 无形资产摊销费=（征地拆迁补偿安置及土地等费用）/摊销年限，摊销年限为 20 年，净残值 0。

(3) 财务费用

项目财务费用包括专项债券融资利息和市场化融资利息，其中，项目专项债券拟发行 30 年期债券，利率 3.20%，到期还本；市场化融资利率以同期 5 年及以上贷款市场报价利率（LPR）为基数，并上浮按照 4.0%估算，建设期只付利息，运营期分年还本的方式进行还款，具体详见《还本付息计划表》。

(4) 相关税费

1) 增值税：增值税=销项税-进项税

进项税：根据最新增值税税率，本项目进项税按照工程费用的 9%、工程建设其他费用的 6%、预备费的 9%和外购原材料费、燃料及动力费、维修保养费的 13%进行计算，用于抵扣销项税。据此计算项目在运营期内可抵扣增值税税额为 992.56 万元。

销项税：根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）规定，停车位收入的增值税按照9%计算；智能充电桩服务费收入的增值税按照6%计算。

经计算项目在运营期内产生增值税税额为1907.40万元。扣除可抵扣金额992.56万元，故项目在运营测算期应交增值税税额为914.85万元。

2) 附加税：城市维护建设税税率为7%，教育费附加费率为3%，地方教育附加费率为2%。

综上所述，经计算可知，本项目债券期限内总成本费用为19987.34万元。其中，专项债券部分的成本为17635.85万元，占项目总成本的88.24%；市场化融资部分的成本为2351.49万元，占项目总成本的11.76%。

成本情况详见附表2“成本费用测算表”。

3. 本项目损益状况

企业所得税：参考文件财政部 税务总局 国家发展改革委《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部 税务总局 国家发展改革委公告2020年第23号)可知，本项目企业所得税税率按照15%计提。

综合上述专项收入、经营成本费用的估算，本项目在债券存续期内运营总收入预计为27200.00万元，总成本预计19987.34万元，累计净利润为5944.04万元，本项目净现金流累计17062.04万元。地方政府专项债券及市场化融资到期本息13158.00万元，本项目净现金流/地方政府专项债及市场化融资本息的收益覆盖倍数为1.30倍。

其中：用于偿还专项债券部分的专项收入为24000.00万元，成本为17635.85万元，净现金流累计15031.30万元，专项债券到期本

息合计 11760.00 万元，收入覆盖倍数为 1.28 倍。

用于偿还市场化融资部分的专项收入为 3200.00 万元，成本 2351.49 万元，净现金流累计 2030.74 万元，市场化融资到期本息合计 1398.00 万元，本项目收益覆盖倍数为 1.45 倍。

项目损益详情见附表 3“项目损益表”。

（三）资金测算平衡情况

1. 债券还本付息计划情况

本项目发行债券需支付的利息，按照 3.20% 利率计算。假设在年初发行债券，每半年付息一次，期满一次偿还本金和最后一笔利息。债券存续期内累计需支付利息 5760.00 万元，其中：专项债券建设期利息计 256.00 万元计入总投资，专项债券在运营期间产生的利息费用 5504.00 万元。

项目市场化融资的融资年限与专项债券发行期限保持一致，均为 30 年。市场化融资利率以同期 5 年及以上贷款市场报价利率（LPR）为基数，并上浮按照 4.0% 估算，建设期只付利息，运营期内还本，项目计算期内共计支付利息 598.00 万元。其中：市场化融资建设期利息 44.00 万元计入总投资，市场化融资在运营期间产生的利息费用 554.00 万元。

项目还本付息详情见附表 4“还本付息测算表”。

2. 项目资金平衡情况

（1）项目资金平衡情况

若项目在满足上述资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提下，专项债和市场化融资全部到期时，在偿还当年到期本息后，仍有 10262.00 万元的累计现金结余，不存在资金缺口。

本项目可偿债净现金流为 17062.04 万元，专项债券及市场化融资到期本息合计 13158.00 万元，本项目收入覆盖倍数为 1.30 倍。

其中：本项目用于专项债券部分的可偿债净现金流为 15031.30 万元，专项债券到期本息合计 11760.00 万元，收入覆盖倍数为 1.28 倍；

本项目用于市场化融资部分的可偿债净现金流为 2030.74 万元，市场化融资到期本息合计 1398.00 万元，收益覆盖倍数为 1.45 倍。

（2）项目运营情况

项目运营预期收入：27200.00 万元

项目运营支出（不含财务费用）=经营活动产生的现金流出=项目运营成本（不含财务费用）+其他运营支出=4080.00 万元。

项目资金平衡详情见附表 5：“资金平衡测算表”。

（四）项目偿付能力分析

本项目专项收入加市场化融资可偿债净现金流为 17062.04 万元，专项债券及市场化融资到期本息合计 13158.00 万元，本项目收入覆盖倍数为 1.30 倍。

其中：本项目用于专项债券部分的可偿债净现金流为 15031.30 万元，专项债券到期本息合计 11760.00 万元，收入覆盖倍数为 1.28 倍；

本项目用于市场化融资部分的可偿债净现金流为 2030.74 万元，市场化融资到期本息合计 1398.00 万元，收益覆盖倍数为 1.45 倍。

（五）敏感性分析

依据当前的市场状况及数据，对本项目债券存续期内的收益及现金流进行预测，存在一定的不确定性。在诸多不确定性因素中，未来各项收入的单价（价格）变动对本项目影响最为重要。本着保守性原则，

下面进行敏感性分析，结果如下：

敏感性分析总表

主要指标	敏感性分析		
	0%	-5%	-10%
净现金流（万元）	17062.04	16208.94	14588.04
本项目政府专项债及市场化融资本息收益覆盖倍数：	1.30	1.23	1.11

其中：专项债券敏感性分析

主要指标	敏感性分析		
	0%	-5%	-10%
净现金流（万元）	15031.30	14279.74	13528.17
本项目政府专项债及市场化融资本息收益覆盖倍数：	1.28	1.21	1.15

其中：市场化融资敏感性分析

主要指标	敏感性分析		
	0%	-5%	-10%
净现金流（万元）	2030.74	1929.20	1827.67
本项目政府专项债及市场化融资本息收益覆盖倍数：	1.45	1.38	1.31

由上分析可见，本项目具有一定的抗风险能力。

六、评价结论

在专项债券存续期内，我们未注意到本项目资金出现不能满足专项债券还本付息要求的情况。

附表 1：项目收入测算表（单位：万元）

序号	收入类目	合计	运营期												
			第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年
一	停车位收入	14141.05	177.94	191.63	205.31	240.90	255.96	341.28	372.30	372.30	372.30	403.33	504.16	504.16	542.94
	停车位个数（个）		1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
	停车单价（元/次）		5.00	5.00	5.00	5.50	5.50	5.50	6.00	6.00	6.00	6.50	6.50	6.50	7.00
	使用率（%）		65.00%	70.00%	75.00%	80.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%
	车位日周转次数（次/天）		1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.50	2.50	2.50
二	智能充电桩服务费收入	13069.69	176.08	176.08	184.88	184.88	194.12	291.19	305.74	305.74	321.03	321.03	449.45	449.45	471.92
	充电桩数量（个）		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
	充电服务费（元/kW·h）		0.60	0.60	0.63	0.63	0.66	0.66	0.69	0.69	0.73	0.73	0.77	0.77	0.80
	次均充电量（kW·h）		60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	日周转次数（次）		1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	2.00	2.00	2.00
	使用率（%）		67.00%	67.00%	67.00%	67.00%	67.00%	67.00%	67.00%	67.00%	67.00%	67.00%	67.00%	67.00%	67.00%
项目总收入（合计）		27200.00	354.02	367.71	390.19	425.78	450.08	632.47	678.04	678.04	693.33	724.36	953.61	953.61	1014.86
其中：用于偿还专项债券的专项收入		24000.00	312.37	324.45	344.29	375.69	397.13	558.06	598.27	598.27	611.76	639.14	841.42	841.42	895.46
其中：用于偿还市场化融资的专项收入		3200.00	41.65	43.26	45.90	50.09	52.95	74.41	79.77	79.77	81.57	85.22	112.19	112.19	119.40

续上表：

序号	收入类目	合计	运营期															
			第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年	第22年	第23年	第24年	第25年	第26年	第27年	第28年	第29年
一	停车位收入	14141.05	542.94	542.94	581.72	581.72	581.72	620.50	620.50	620.50	620.50	620.50	620.50	620.50	620.50	620.50	620.50	620.50
	停车位个数（个）		1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
	停车单价（元/次）		7.00	7.00	7.50	7.50	7.50	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
	使用率（%）		85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%	85.00%
	车位日周转次数（次/天）		2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50
二	智能充电桩服务费收入	13069.69	471.92	495.51	495.51	520.29	520.29	546.30	546.30	573.62	573.62	602.30	602.30	632.41	632.41	664.04	664.04	697.24
	充电桩数量（个）		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
	充电服务费（元/kW·h）		0.80	0.84	0.84	0.89	0.89	0.93	0.93	0.98	0.98	1.03	1.03	1.08	1.08	1.13	1.13	1.19
	次均充电量（kW·h）		60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
	日周转次数（次）		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	使用率（%）		67.00%	67.00%	67.00%	67.00%	67.00%	67.00%	67.00%	67.00%	67.00%	67.00%	67.00%	67.00%	67.00%	67.00%	67.00%	67.00%
项目总收入（合计）		27200.00	1014.86	1038.45	1077.23	1102.01	1102.01	1166.80	1166.80	1194.12	1194.12	1222.80	1222.80	1252.91	1252.91	1284.54	1284.54	1307.00
其中：用于偿还专项债券的专项收入		24000.00	895.46	916.28	950.50	972.36	972.36	1029.53	1029.53	1053.64	1053.64	1078.94	1078.94	1105.51	1105.51	1133.42	1133.42	1153.24
其中：用于偿还市场化融资的专项收		3200.00	119.40	122.17	126.73	129.65	129.65	137.27	137.27	140.48	140.48	143.86	143.86	147.40	147.40	151.12	151.12	153.76

附表 2：成本费用测算表（单位：万元）

序号	类 目	合 计	运营期													
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年
一	经营成本	1786.75	45.82	46.09	46.54	47.26	47.74	52.98	53.90	53.90	54.20	54.82	61.08	61.08	62.31	62.31
1	工资及福利费	949.27	29.00	29.00	29.00	29.00	29.00	30.45	30.45	30.45	30.45	30.45	31.97	31.97	31.97	31.97
2	外购原材料费	272.11	3.54	3.68	3.90	4.26	4.50	6.32	6.78	6.78	6.93	7.24	9.54	9.54	10.15	10.15
3	燃料及动力费	272.11	3.54	3.68	3.90	4.26	4.50	6.32	6.78	6.78	6.93	7.24	9.54	9.54	10.15	10.15
4	维修保养费	198.36	6.84	6.84	6.84	6.84	6.84	6.84	6.84	6.84	6.84	6.84	6.84	6.84	6.84	6.84
5	管理费	94.93	2.90	2.90	2.90	2.90	2.90	3.05	3.05	3.05	3.05	3.05	3.20	3.20	3.20	3.20
二	折旧与摊销费	11118.00	402.00	402.00	402.00	402.00	402.00	402.00	402.00	402.00	402.00	402.00	402.00	402.00	402.00	402.00
1	固定资产折旧费	9918.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00
2	无形资产摊销费	1200.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
三	财务费用	6058.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	222.64	221.29	219.93	218.58	217.22	215.87	214.51	213.16
1	专项债券融资利息	5504.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
2	市场化融资利息	554.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	30.64	29.29	27.93	26.58	25.22	23.87	22.51	21.16
四	相关税费	1024.63	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	增值税	914.85	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	城市维护建设税	64.04	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	教育费附加	27.45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	地方教育附加	18.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
总成本费用		19987.34	671.82	672.09	672.54	673.26	673.74	678.98	678.54	677.19	676.13	675.40	680.30	678.95	678.82	677.47
其中：偿还专项债券收入部分的成本		17635.85	592.78	593.02	593.42	594.05	594.48	599.10	598.71	597.52	596.59	595.94	600.26	599.07	598.96	597.77
其中：偿还市场化融资收入部分的成本		2351.49	79.04	79.07	79.12	79.21	79.26	79.88	79.83	79.67	79.54	79.46	80.04	79.88	79.86	79.70

续上表

序号	类 目	合 计	运营期														
			第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年	第22年	第23年	第24年	第25年	第26年	第27年	第28年	第29年
一	经营成本	1786.75	62.78	65.31	65.81	65.81	67.10	67.10	69.50	69.50	70.07	70.07	70.67	72.61	73.24	73.24	73.91
1	工资及福利费	949.27	31.97	33.57	33.57	33.57	33.57	33.57	35.25	35.25	35.25	35.25	35.25	37.01	37.01	37.01	37.01
2	外购原材料费	272.11	10.38	10.77	11.02	11.02	11.67	11.67	11.94	11.94	12.23	12.23	12.53	12.53	12.85	12.85	13.18
3	燃料及动力费	272.11	10.38	10.77	11.02	11.02	11.67	11.67	11.94	11.94	12.23	12.23	12.53	12.53	12.85	12.85	13.18
4	维修保养费	198.36	6.84	6.84	6.84	6.84	6.84	6.84	6.84	6.84	6.84	6.84	6.84	6.84	6.84	6.84	6.84
5	管理费	94.93	3.20	3.36	3.36	3.36	3.36	3.36	3.52	3.52	3.52	3.52	3.52	3.70	3.70	3.70	3.70
二	折旧与摊销费	11118.00	402.00	402.00	402.00	402.00	402.00	402.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00
1	固定资产折旧费	9918.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00
2	无形资产摊销费	1200.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00									
三	财务费用	6058.00	211.80	210.45	209.09	207.74	206.38	205.03	203.67	202.32	200.96	199.61	198.25	196.90	195.54	194.19	128.83
1	专项债券融资利息	5504.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	128.00
2	市场化融资利息	554.00	19.80	18.45	17.09	15.74	14.38	13.03	11.67	10.32	8.96	7.61	6.25	4.90	3.54	2.19	0.83
四	相关税费	1024.63	0.00	0.00	0.00	11.12	88.13	88.13	89.79	89.79	91.53	91.53	93.36	93.36	95.29	95.29	97.31
1	增值税	914.85	0.00	0.00	0.00	9.93	78.69	78.69	80.17	80.17	81.73	81.73	83.36	83.36	85.08	85.08	86.88
2	城市维护建设税	64.04	0.00	0.00	0.00	0.69	5.51	5.51	5.61	5.61	5.72	5.72	5.84	5.84	5.96	5.96	6.08
3	教育费附加	27.45	0.00	0.00	0.00	0.30	2.36	2.36	2.41	2.41	2.45	2.45	2.50	2.50	2.55	2.55	2.61
4	地方教育附加	18.30	0.00	0.00	0.00	0.20	1.57	1.57	1.60	1.60	1.63	1.63	1.67	1.67	1.70	1.70	1.74
总成本费用		19987.34	676.58	677.76	676.90	686.67	763.61	762.26	704.96	703.61	704.56	703.21	704.28	704.87	706.07	704.72	642.05
其中：偿还专项债券收入部分的成本		17635.85	596.98	598.02	597.26	605.89	673.77	672.58	622.02	620.83	621.67	620.48	621.42	621.94	623.00	621.81	566.51
其中：偿还市场化融资收入部分的成本		2351.49	79.60	79.74	79.64	80.78	89.84	89.68	82.94	82.78	82.89	82.73	82.86	82.93	83.07	82.91	75.54

附表 3-1：项目损益表-总表（单位：万元）

序号	项目（专项债券+市场化融资）	合计	运营期													
			第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年
一	营业收入	27200.00	354.02	367.71	390.19	425.78	450.08	632.47	678.04	678.04	693.33	724.36	953.61	953.61	1014.86	1014.86
二	总成本费用	19987.34	671.82	672.09	672.54	673.26	673.74	678.98	678.54	677.19	676.13	675.40	680.30	678.95	678.82	677.47
	其中：固定资产折旧费	11118.00	402.00	402.00	402.00	402.00	402.00	402.00	402.00	402.00	402.00	402.00	402.00	402.00	402.00	402.00
	财务费用	6058.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	222.64	221.29	219.93	218.58	217.22	215.87	214.51	213.16
三	利润总额	7212.66	-317.80	-304.38	-282.35	-247.48	-223.66	-46.51	-0.50	0.85	17.20	48.96	273.31	274.66	336.04	337.39
减：	所得税	1268.62	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.13	2.58	7.34	41.00	41.20	50.41	50.61
四	净利润	5944.04	-317.80	-304.38	-282.35	-247.48	-223.66	-46.51	-0.50	0.72	14.62	41.62	232.31	233.46	285.63	286.78
五	主要指标：															
1	息前税后利润NOPAT （净利润+财务费用）	12002.04	-93.80	-80.38	-58.35	-23.48	0.34	177.49	222.14	222.01	234.55	260.20	449.53	449.33	500.14	499.94
2	息前净现金流量 （NOPAT+折旧+摊销）	23120.00	308.20	321.62	343.65	378.52	402.34	579.49	624.14	624.01	636.55	662.20	851.53	851.33	902.14	901.94
3	净现金流（净利润+折旧+摊销）	17062.04	84.20	97.62	119.65	154.52	178.34	355.49	401.50	402.72	416.62	443.62	634.31	635.46	687.63	688.78

续上表

序号	项目（专项债券+市场化融资）	合计	运营期														
			第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年	第22年	第23年	第24年	第25年	第26年	第27年	第28年	第29年
一	营业收入	27200.00	1038.45	1077.23	1102.01	1102.01	1166.80	1166.80	1194.12	1194.12	1222.80	1222.80	1252.91	1252.91	1284.54	1284.54	1307.00
二	总成本费用	19987.34	676.58	677.76	676.90	686.67	763.61	762.26	704.96	703.61	704.56	703.21	704.28	704.87	706.07	704.72	642.05
	其中：固定资产折旧费	11118.00	402.00	402.00	402.00	402.00	402.00	402.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00	342.00
	财务费用	6058.00	211.80	210.45	209.09	207.74	206.38	205.03	203.67	202.32	200.96	199.61	198.25	196.90	195.54	194.19	128.83
三	利润总额	7212.66	361.87	399.47	425.11	415.34	403.19	404.54	489.16	490.51	518.24	519.59	548.63	548.04	578.47	579.82	664.95
减：	所得税	1268.62	54.28	59.92	63.77	62.30	60.48	60.68	73.37	73.58	77.74	77.94	82.29	82.21	86.77	86.97	73.05
四	净利润	5944.04	307.59	339.55	361.34	353.04	342.71	343.86	415.79	416.93	440.50	441.65	466.34	465.83	491.70	492.85	591.90
五	主要指标：																
1	息前税后利润NOPAT（净利润+财务费用）	12002.04	519.39	550.00	570.43	560.78	549.09	548.89	619.46	619.25	641.46	641.26	664.59	662.73	687.24	687.04	720.73
2	息前净现金流量（NOPAT+折旧+摊销）	23120.00	921.39	952.00	972.43	962.78	951.09	950.89	961.46	961.25	983.46	983.26	1006.59	1004.73	1029.24	1029.04	1062.73
3	净现金流（净利润+折旧+摊销）	17062.04	709.59	741.55	763.34	755.04	744.71	745.86	757.79	758.93	782.50	783.65	808.34	807.83	833.70	834.85	933.90

附表 3-2：项目损益表-专项债券部分（单位：万元）

序号	项目（专项债券）	合计	运营期													
			第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年
一	营业收入	24000.00	312.37	324.45	344.29	375.69	397.13	558.06	598.27	598.27	611.76	639.14	841.42	841.42	895.46	895.46
二	总成本费用	17635.85	592.78	593.02	593.42	594.05	594.48	599.10	598.71	597.52	596.59	595.94	600.26	599.07	598.96	597.77
	其中：固定资产折旧费	9810.04	354.71	354.71	354.71	354.71	354.71	354.71	354.71	354.71	354.71	354.71	354.71	354.71	354.71	354.71
	财务费用	5504.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
三	利润总额	6364.15	-280.41	-268.57	-249.13	-218.36	-197.35	-41.04	-0.44	0.75	15.17	43.20	241.16	242.35	296.50	297.69
减：	所得税	1142.92	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.11	2.28	6.48	36.17	36.35	44.48	44.65
四	净利润	5221.23	-280.41	-268.57	-249.13	-218.36	-197.35	-41.04	-0.44	0.64	12.90	36.72	204.99	206.00	252.03	253.04
五	主要指标：															
1	息前税后利润NOPAT （净利润+财务费用）	10725.23	-88.41	-76.57	-57.13	-26.36	-5.35	150.96	191.56	192.64	204.90	228.72	396.99	398.00	444.03	445.04
2	息前净现金流量 （NOPAT+折旧+摊销）	20535.30	266.30	278.14	297.58	328.35	349.36	505.67	546.27	547.35	559.61	583.43	751.70	752.71	798.74	799.75
3	净现金流（净利润+折旧+摊销）	15031.30	74.30	86.14	105.58	136.35	157.36	313.67	354.27	355.35	367.61	391.43	559.70	560.71	606.74	607.75

续上表：

序号	项目（专项债券）	合计	运营期														
			第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年	第22年	第23年	第24年	第25年	第26年	第27年	第28年	第29年
一	营业收入	24000.00	916.28	950.50	972.36	972.36	1029.53	1029.53	1053.64	1053.64	1078.94	1078.94	1105.51	1105.51	1133.42	1133.42	1153.24
二	总成本费用	17635.85	596.98	598.02	597.26	605.89	673.77	672.58	622.02	620.83	621.67	620.48	621.42	621.94	623.00	621.81	566.51
	其中：固定资产折旧费	9810.04	354.71	354.71	354.71	354.71	354.71	354.71	301.76	301.76	301.76	301.76	301.76	301.76	301.76	301.76	301.76
	财务费用	5504.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	128.00
三	利润总额	6364.15	319.30	352.48	375.10	366.47	355.76	356.95	431.62	432.81	457.27	458.46	484.09	483.57	510.42	511.61	586.73
减：	所得税	1142.92	47.89	52.87	56.27	54.97	53.36	53.54	64.74	64.92	68.59	68.77	72.61	72.54	76.56	76.74	88.01
四	净利润	5221.23	271.40	299.61	318.84	311.50	302.40	303.41	366.87	367.88	388.68	389.69	411.48	411.03	433.86	434.87	498.72
五	主要指标：																
1	息前税后利润NOPAT （净利润+财务费用）	10725.23	463.40	491.61	510.84	503.50	494.40	495.41	558.87	559.88	580.68	581.69	603.48	603.03	625.86	626.87	626.72
2	息前净现金流量 （NOPAT+折旧+摊销）	20535.30	818.11	846.32	865.55	858.21	849.11	850.12	860.63	861.64	882.44	883.45	905.24	904.79	927.62	928.63	928.48
3	净现金流（净利润+折旧+摊销）	15031.30	626.11	654.32	673.55	666.21	657.11	658.12	668.63	669.64	690.44	691.45	713.24	712.79	735.62	736.63	800.48

附表 3-3：项目损益表-市场化融资部分（单位：万元）

序号	项目（市场化融资）	合计	运营期													
			第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年
一	营业收入	3200.00	41.65	43.26	45.90	50.09	52.95	74.41	79.77	79.77	81.57	85.22	112.19	112.19	119.40	119.40
二	总成本费用	2351.49	79.04	79.07	79.12	79.21	79.26	79.88	79.83	79.67	79.54	79.46	80.04	79.88	79.86	79.70
	其中：固定资产折旧费	1307.96	47.29	47.29	47.29	47.29	47.29	47.29	47.29	47.29	47.29	47.29	47.29	47.29	47.29	47.29
	财务费用	554.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	30.64	29.29	27.93	26.58	25.22	23.87	22.51	21.16
三	利润总额	848.51	-37.39	-35.81	-33.22	-29.12	-26.31	-5.47	-0.06	0.10	2.03	5.76	32.15	32.31	39.54	39.70
减：	所得税	125.70	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.02	0.30	0.86	4.83	4.85	5.93	5.96
四	净利润	722.81	-37.39	-35.81	-33.22	-29.12	-26.31	-5.47	-0.06	0.08	1.72	4.90	27.32	27.46	33.60	33.74
五	主要指标：															
1	息前税后利润NOPAT （净利润+财务费用）	1276.81	-5.39	-3.81	-1.22	2.88	5.69	26.53	30.58	29.37	29.66	31.48	52.55	51.33	56.12	54.90
2	息前净现金流量 （NOPAT+折旧+摊销）	2584.70	41.90	43.48	46.07	50.17	52.98	73.82	77.87	76.66	76.94	78.77	99.83	98.62	103.40	102.19
3	净现金流（净利润+折旧+摊销）	2030.74	9.90	11.48	14.07	18.17	20.98	41.82	47.23	47.37	49.01	52.19	74.61	74.75	80.89	81.03

续上表：

序号	项目（市场化融资）	合计	运营期														
			第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年	第22年	第23年	第24年	第25年	第26年	第27年	第28年	第29年
一	营业收入	3200.00	122.17	126.73	129.65	129.65	137.27	137.27	140.48	140.48	143.86	143.86	147.40	147.40	151.12	151.12	153.76
二	总成本费用	2351.49	79.60	79.74	79.64	80.78	89.84	89.68	82.94	82.78	82.89	82.73	82.86	82.93	83.07	82.91	75.54
	其中：固定资产折旧费	1307.96	47.29	47.29	47.29	47.29	47.29	47.29	40.24	40.24	40.24	40.24	40.24	40.24	40.24	40.24	40.24
	财务费用	554.00	19.80	18.45	17.09	15.74	14.38	13.03	11.67	10.32	8.96	7.61	6.25	4.90	3.54	2.19	0.83
三	利润总额	848.51	42.57	46.99	50.01	48.87	47.43	47.59	57.54	57.70	60.97	61.13	64.54	64.47	68.05	68.21	78.22
减：	所得税	125.70	6.39	7.05	7.50	7.33	7.12	7.14	8.63	8.66	9.15	9.17	9.68	9.67	10.21	10.23	-14.96
四	净利润	722.81	36.19	39.94	42.50	41.54	40.31	40.45	48.92	49.05	51.82	51.96	54.86	54.80	57.84	57.98	93.18
五	主要指标：																
1	息前税后利润NOPAT （净利润+财务费用）	1276.81	55.99	58.39	59.60	57.28	54.70	53.48	60.59	59.36	60.78	59.57	61.12	59.70	61.39	60.17	94.02
2	息前净现金流量 （NOPAT+折旧+摊销）	2584.70	103.28	105.68	106.88	104.57	101.98	100.77	100.83	99.61	101.02	99.81	101.35	99.94	101.62	100.41	134.25
3	净现金流（净利润+折旧+摊销）	2030.74	83.48	87.23	89.79	88.83	87.60	87.74	89.16	89.29	92.06	92.20	95.10	95.04	98.08	98.22	133.42

附表 4-1：还本付息测算表-专项债券部分（单位：万元）

序号	发行专项债本息计算	合计	建设期		运营期													
			第1年	第2年	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年
1	期初尚未归还本金			2000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00
2	本期借款	6000.00	2000.00	4000.00														
3	本期还本	6000.00																
4	期末尚未归还本金		2000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00
5	本期付息	5760.00	64.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
5.1	资本化	256.00	64.00	192.00														
5.2	费用化	5504.00			192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
6	还本付息	11760.00	64.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00

续上表

序号	发行专项债本息计算	合计	运营期														
			第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年	第22年	第23年	第24年	第25年	第26年	第27年	第28年	第29年
1	期初尚未归还本金		6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	4000.00
2	本期借款	6000.00															
3	本期还本	6000.00														2000.00	4000.00
4	期末尚未归还本金		6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	4000.00	0.00
5	本期付息	5760.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	128.00
5.1	资本化	256.00															
5.2	费用化	5504.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	128.00
6	还本付息	11760.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	2192.00	4128.00

附表 4-2：还本付息测算表—市场化融资部分（单位：万元）

序号	市场化融资本息计算	合计	建设期		运营期													
			第 1 年	第 2 年	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年
1	期初尚未归还本金			300.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	766.12	732.25	698.37	664.49	630.62	596.74	562.86	528.99
2	本期借款	800.00	300.00	500.00														
3	本期还本	800.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88
4	期末尚未归还本金		300.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	766.12	732.25	698.37	664.49	630.62	596.74	562.86	528.99	495.11
5	本期付息	598.00	12.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	30.64	29.29	27.93	26.58	25.22	23.87	22.51	21.16
5.1	资本化	44.00	12.00	32.00														
5.2	费用化	554.00			32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	30.64	29.29	27.93	26.58	25.22	23.87	22.51	21.16
6	还本付息	1398.00	12.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	65.88	64.52	63.17	61.81	60.46	59.10	57.75	56.39	55.04

续上表：

序号	市场化融资本息计算	运营期														
		第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年
1	期初尚未归还本金	495.11	461.23	427.36	393.48	359.60	325.72	291.85	257.97	224.09	190.22	156.34	122.46	88.59	54.71	20.83
2	本期借款															
3	本期还本	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	20.83
4	期末尚未归还本金	461.23	427.36	393.48	359.60	325.72	291.85	257.97	224.09	190.22	156.34	122.46	88.59	54.71	20.83	0.00
5	本期付息	19.80	18.45	17.09	15.74	14.38	13.03	11.67	10.32	8.96	7.61	6.25	4.90	3.54	2.19	0.83
5.1	资本化															
5.2	费用化	19.80	18.45	17.09	15.74	14.38	13.03	11.67	10.32	8.96	7.61	6.25	4.90	3.54	2.19	0.83
6	还本付息	53.68	52.33	50.97	49.62	48.26	46.91	45.55	44.20	42.84	41.49	40.13	38.78	37.42	36.07	21.67

附表 5-1：资金平衡测算表（单位：万元）

序号	项目（专项债券+市场化融资）	合计	建设期		运营期												
			第1年	第2年	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年
一	资金流入	35120.00	3800.00	8200.00	308.20	321.62	343.65	378.52	402.34	579.49	624.14	624.01	636.55	662.20	851.53	851.33	902.14
1	业主自筹	5200.00	1500.00	3700.00													
2	专项债券用作项目资本金	6000.00	2000.00	4000.00													
3	市场化融资	800.00	300.00	500.00													
4	息前净现金流量（收入-支出）	23120.00			308.20	321.62	343.65	378.52	402.34	579.49	624.14	624.01	636.55	662.20	851.53	851.33	902.14
	其中：项目运营预期收入	27200.00			354.02	367.71	390.19	425.78	450.08	632.47	678.04	678.04	693.33	724.36	953.61	953.61	1014.86
	其中：项目运营支出	4080.00			45.82	46.09	46.54	47.26	47.74	52.98	53.90	54.03	56.78	62.16	102.08	102.28	112.72
二	资金流出	24858.00	3800.00	8200.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	257.88	256.52	255.17	253.81	252.46	251.10	249.75	248.39
1	项目建设投资 （不含发行费及利息）	11694.00	3722.00	7972.00													
2	发行费	6.00	2.00	4.00													
3	归还专项债券本金	6000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	归还专项债券利息	5760.00	64.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
5	归还市场化融资本金	800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88
6	归还市场化融资利息	598.00	12.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	30.64	29.29	27.93	26.58	25.22	23.87	22.51
三	当年资金结余	10262.00	0.00	0.00	84.20	97.62	119.65	154.52	178.34	321.61	367.62	368.84	382.74	409.74	600.43	601.58	653.75
四	期末累计资金结余		0.00	0.00	84.20	181.82	301.47	455.99	634.33	955.94	1323.56	1692.40	2075.14	2484.89	3085.32	3686.90	4340.65

续上表

序号	项目（专项债券+市场化融资）	合计	运营期															
			第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年	第22年	第23年	第24年	第25年	第26年	第27年	第28年	第29年
一	资金流入	35120.00	901.94	921.39	952.00	972.43	962.78	951.09	950.89	961.46	961.25	983.46	983.26	1006.59	1004.73	1029.24	1029.04	1062.73
1	业主自筹	5200.00																
2	专项债券用作项目资本金	6000.00																
3	市场化融资	800.00																
4	息前净现金流量（收入-支出）	23120.00	901.94	921.39	952.00	972.43	962.78	951.09	950.89	961.46	961.25	983.46	983.26	1006.59	1004.73	1029.24	1029.04	1062.73
	其中：项目运营预期收入	27200.00	1014.86	1038.45	1077.23	1102.01	1102.01	1166.80	1166.80	1194.12	1194.12	1222.80	1222.80	1252.91	1252.91	1284.54	1284.54	1307.00
	其中：项目运营支出	4080.00	112.92	117.06	125.23	129.58	139.23	215.71	215.91	232.66	232.87	239.34	239.54	246.32	248.18	255.30	255.50	244.27
二	资金流出	24858.00	247.04	245.68	244.33	242.97	241.62	240.26	238.91	237.55	236.20	234.84	233.49	232.13	230.78	229.42	2228.07	4149.67
1	项目建设投资 （不含发行费及利息）	11694.00																
2	发行费	6.00																
3	归还专项债券本金	6000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2000.00	4000.00
4	归还专项债券利息	5760.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	128.00
5	归还市场化融资本金	800.00	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	20.83
6	归还市场化融资利息	598.00	21.16	19.80	18.45	17.09	15.74	14.38	13.03	11.67	10.32	8.96	7.61	6.25	4.90	3.54	2.19	0.83
三	当年资金结余	10262.00	654.90	675.71	707.67	729.46	721.16	710.83	711.98	723.91	725.05	748.62	749.77	774.46	773.95	799.82	-1199.03	-3086.94
四	期末累计资金结余		4995.55	5671.26	6378.93	7108.39	7829.56	8540.39	9252.37	9976.28	10701.33	11449.95	12199.73	12974.19	13748.14	14547.96	13348.94	10262.00

附表 5-2：资金平衡测算表-专项债券部分（单位：万元）

序号	项目（专项债券）	合计	建设期		运营期												
			第1年	第2年	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年
一	资金来源	31123.54	3323.53	7264.71	266.30	278.14	297.58	328.35	349.36	505.67	546.27	547.35	559.61	583.43	751.70	752.71	798.74
1	业主自筹	4588.24	1323.53	3264.71													
2	专项债券用作项目资本金	6000.00	2000.00	4000.00													
3	用于偿还政府专项债的现金流（缴存国库）	20535.30			266.30	278.14	297.58	328.35	349.36	505.67	546.27	547.35	559.61	583.43	751.70	752.71	798.74
二	资金占用	22092.24	3323.53	7264.71	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
1	项目建设投资（不含发行费及利息）	10326.24	3257.53	7068.71													
2	发行费	6.00	2.00	4.00													
3	归还专项债券本金	6000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	归还专项债券利息	5760.00	64.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
三	当年资金结余	9031.30	0.00	0.00	74.30	86.14	105.58	136.35	157.36	313.67	354.27	355.35	367.61	391.43	559.70	560.71	606.74
四	期末累计资金结余		0.00	0.00	74.30	160.44	266.02	402.37	559.73	873.40	1227.67	1583.02	1950.63	2342.06	2901.76	3462.47	4069.21

续上表：

序号	项目（专项债券）	合计	运营期															
			第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年	第22年	第23年	第24年	第25年	第26年	第27年	第28年	第29年
一	资金来源	31123.54	799.75	818.11	846.32	865.55	858.21	849.11	850.12	860.63	861.64	882.44	883.45	905.24	904.79	927.62	928.63	928.48
1	业主自筹	4588.24																
2	专项债券用作项目资本金	6000.00																
3	用于偿还政府专项债的现金流（缴存国库）	20535.30	799.75	818.11	846.32	865.55	858.21	849.11	850.12	860.63	861.64	882.44	883.45	905.24	904.79	927.62	928.63	928.48
二	资金占用	22092.24	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	2192.00	4128.00
1	项目建设投资（不含发行费及利息）	10326.24																
2	发行费	6.00																
3	归还专项债券本金	6000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2000.00	4000.00
4	归还专项债券利息	5760.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	128.00
三	当年资金结余	9031.30	607.75	626.11	654.32	673.55	666.21	657.11	658.12	668.63	669.64	690.44	691.45	713.24	712.79	735.62	-1263.37	-3199.52
四	期末累计资金结余		4676.96	5303.07	5957.39	6630.94	7297.15	7954.26	8612.38	9281.01	9950.65	10641.09	11332.54	12045.78	12758.57	13494.19	12230.82	9031.30

附表 5-3：资金平衡测算表—市场化融资部分（单位：万元）

序号	项目（市场化融资）	合计	建设期		运营期												
			第1年	第2年	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年
一	资金来源	3996.46	476.47	935.29	41.90	43.48	46.07	50.17	52.98	73.82	77.87	76.66	76.94	78.77	99.83	98.62	103.40
1	业主自筹	611.76	176.47	435.29													
2	市场化融资本金	800.00	300.00	500.00													
3	用于市场化融资的现金流（归集计入市场化融资银行监管账户专户）	2584.70			41.90	43.48	46.07	50.17	52.98	73.82	77.87	76.66	76.94	78.77	99.83	98.62	103.40
二	资金占用	2765.76	476.47	935.29	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	65.88	64.52	63.17	61.81	60.46	59.10	57.75	56.39
1	项目建设投资（不含发行费及利息）	1367.76	464.47	903.29													
2	归还市场化融资本金	800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88
3	归还市场化融资利息	598.00	12.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	30.64	29.29	27.93	26.58	25.22	23.87	22.51
三	当年资金结余	1230.70	0.00	0.00	9.90	11.48	14.07	18.17	20.98	7.94	13.35	13.49	15.13	18.31	40.73	40.87	47.01
四	期末累计资金结余		0.00	0.00	9.90	21.38	35.45	53.62	74.60	82.54	95.89	109.38	124.51	142.82	183.55	224.42	271.43

续上表：

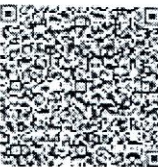
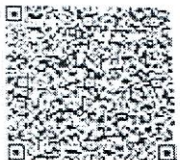
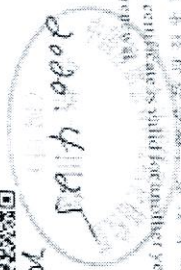
序号	项目（市场化融资）	合计	运营期															
			第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年	第22年	第23年	第24年	第25年	第26年	第27年	第28年	第29年
一	资金来源	3996.46	102.19	103.28	105.68	106.88	104.57	101.98	100.77	100.83	99.61	101.02	99.81	101.35	99.94	101.62	100.41	134.25
1	业主自筹	611.76																
2	市场化融资本金	800.00																
3	用于市场化融资的现金流（归集计入市场化融资银行监管账户专户）	2584.70	102.19	103.28	105.68	106.88	104.57	101.98	100.77	100.83	99.61	101.02	99.81	101.35	99.94	101.62	100.41	134.25
二	资金占用	2765.76	55.04	53.68	52.33	50.97	49.62	48.26	46.91	45.55	44.20	42.84	41.49	40.13	38.78	37.42	36.07	21.67
1	项目建设投资（不含发行费及利息）	1367.76																
2	归还市场化融资本金	800.00	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	33.88	20.83
3	归还市场化融资利息	598.00	21.16	19.80	18.45	17.09	15.74	14.38	13.03	11.67	10.32	8.96	7.61	6.25	4.90	3.54	2.19	0.83
三	当年资金结余	1230.70	47.15	49.60	53.35	55.91	54.95	53.72	53.86	55.28	55.41	58.18	58.32	61.22	61.16	64.20	64.34	112.58
四	期末累计资金结余		318.58	368.18	421.53	477.44	532.39	586.11	639.97	695.25	750.66	808.84	867.16	928.38	989.54	1053.74	1118.08	1230.66



姓 名 黄玲
Full name _____
性 别 女
Sex _____
生 日 期 1981-02-03
Date of birth _____
工 作 单 位 北京华审会计师事务所有限公司
Working unit 成都分所
身 份 证 号 码 51122819810203002x
Identity card No. _____

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书检验合格，有效期一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by CPA

同意调出
Agree to be transferred out

北京华审会计师事务所
CPAs

注册会计师协会
CPA Association

同意调入
Agree to be transferred in



转入协会盖章
CPA Association

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by CPA

同意调出
Agree to be transferred out

事务所
CPAs

注册会计师协会
CPA Association

同意调入
Agree to be transferred in

事务所
CPAs

转入协会盖章
CPA Association

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

(Red circular stamp: Institute of CPAs, Beijing)

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2002年 11月 2日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

(Red circular stamp: Institute of CPAs, Beijing)

事务所
CPAs

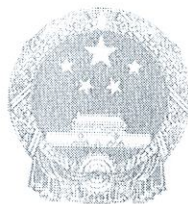
转入协会盖章
Stamp of the Institute of CPAs

2002-01-21

说明:
一、本证书持有人在办理变更登记时,应将原证书连同主管财务部门出具的证明一并交回发证机关。
二、本证书如遗失,应立即向主管注册会计师协会声明作废旧证,并报发证机关。
三、本证书如遗失,应立即向主管注册会计师协会声明作废旧证,并报发证机关。

(Red circular stamp: China International Accounting Association)

- When practising, the CPA shall show the CPA certificate when necessary.
- This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
- The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
- In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of revocation after making an announcement of loss on the newspaper.



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91510100528397874K

名称 中审国际会计师事务所有限公司华西分公司
类 型 有限责任公司分公司(自然人投资或控股)
营业场所 成都市金牛区西安北路28号1401大厦5层
负责人 雷春平
成立日期 2001年2月27日
营业期限 2001年2月27日至
经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告;验证企业资本、出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务、出具有关的报告;承办会计咨询、会计服务业务;资产评估。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。



登记机关



2016年05月23日

企业信用信息公示系统网址: <http://gsxt.scaic.gov.cn>
<http://gsxt.ccdcredit.gov.cn>

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制



会计师事务所分所 执业证书

名 称：中审国际会计师事务所有限公司华西分公司

负 责 人：雷春平

经 营 场 所：成都市西安北路28号中川大厦五层

分所执业证书编号：110001635101

批准执业文号：川财会〔2001〕1005号

批准执业日期：2001年02月18日



证书序号：5001173

说 明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

发证机关：四川省财政厅

二〇一八年五月十四日

中华人民共和国财政部制

中审国际会计师事务所有限公司

华西分公司

巴中市城市集约转型停车场建设项目

收益与融资自求平衡专项债券

财务评价咨询报告工作底稿



二〇二四年八月

四川巴中经济开发区科技创新和经济发展局文件

巴开科发审〔2023〕65号

四川巴中经济开发区科技创新和经济发展局 关于巴中市城市集约转型停车场建设项目 可行性研究报告的批复

四川秦巴瑞盛城市运营有限公司：

你公司《关于审批巴中市城市集约转型停车场建设项目可行性研究报告的请示》（川秦城运〔2023〕15号）及相关材料收悉。经研究，原则同意该项目可行性研究报告，现批复如下：

一、项目名称：巴中市城市集约转型停车场建设项目（项目代码：2311-511924-04-01-863411）。

二、项目业主：四川秦巴瑞盛城市运营有限公司。

三、建设地址：巴中经济开发区。

四、建设性质：新建。

五、建设内容及规模：建设巴中分散式立体停车场、生态停车场，总建筑面积 30000 m²，布置停车位 1000 个，配套充电桩 200 套、智慧运营管理系统、安防设施等。

六、投资规模及资金来源：项目估算总投资 12000 万元；资金来源为申请地方政府专项债券及和业主自筹。

七、建设工期：24 个月。

八、招标事项核准意见：见附件。

九、其他

（一）接文后，请尽快开展项目设计方案编制工作，按程序申请初步设计及概算批复。拟变更建设地点或拟对建设规模、建设内容等作较大变更的，应按照基本建设程序报我局进行审批。

（二）要落实以工代赈政策要求，明确用工具体环节、用工数量、劳务报酬等，尽可能多地通过实施以工代赈，帮助当地群众就近就业增收。

（三）法律法规要求需在项目开工前办理的相关手续，应在开工前办理齐全。如未完成相关手续办理或未落实建设资金，建设单位不得开工建设。项目进展情况应按规定及时在四川省投资项目在线审批监管平台进行填报。

（四）项目自批复文件印发或者同意项目变更决定之日起 2 年内未开工建设，需延期开工建设的，请在 2 年期限届满的 30

个工作日前,向我局申请延期开工建设。开工建设只能延期 1 次,期限最长不超过 1 年。国家对项目延期开工建设另有规定的,依照其规定。项目在 2 年有效期内未开工建设也未申请延期的,或虽提出延期申请但未获批准的,本批复文件自动失效。

此复

附件:审批部门招标核准意见

四川巴中经济开发区科技创新和经济发展局

2023 年 11 月 11 日



抄送：住房和城乡建设局、财政和金融局、自规分局。

四川巴中经济开发区科技创新和经济发展局

2023 年 11 月 11 日 印发

审批部门招标核准意见

项目名称：巴中市城市集约转型停车场建设项目

	招标范围		招标组织形式		招标方式		不采用招 标方式	招标估 算金额	备注
	全部招标	部分招标	自行招标	委托招标	公开招标	邀请招标			
勘 察	全部招标			委托招标	公开招标			12000	
设 计	全部招标			委托招标	公开招标				
施 工	全部招标			委托招标	公开招标				
监 理	全部招标			委托招标	公开招标				
重要设备 及材料	全部招标			委托招标	公开招标				

说明：

1.招标范围：勘察、设计、施工、监理、与工程建设有关的重要设备及材料等达到《必须招标的工程项目规定》规定的必须招标标准的，依法依规进行招标；同一项目中可以合并进行的勘察、设计、施工、监理以及与工程建设有关的重要设备、材料等的采购，合同估算价合计达到《必须招标的工程项目规定》规定的必须招标标准的，依法依规进行招标。未达到《必须招标的工程项目规定》规定的必须招标标准，按照法律法规等规定应当进行政府采购的，按《中华人民共和国政府采购法》及其实施条例规定执行。

2.招标方式：公开招标。

3.招标组织形式：委托招标。招标代理机构按照《四川省国家投资工程建设项目招标投标条例》有关规定确定，项目业主必须对招标代理机构提出类似业绩资质要求。

招标人和招标代理机构在招标活动中应注意以下事项：

- (1) 评标标准应在招标文件中详细规定，除此之外不得另行制定任何标准和细则。
- (2) 开标、抽取评标专家、评标必须在公共资源交易服务中心进行(具体地点在招标文件中规定)。招标人应通知有关行政主管部门对开标、抽取评标专家、评标进行监督。
- (3) 招标人或招标代理机构应按招标投标有关法律规定及时向备案机关提供备案材料。
- (4) 招标人应严格按照《中华人民共和国招标投标法》《中华人民共和国招标投标法实施条例》《四川省国家投资工程建设项目招标投标条例》等法律、行政法规、地方规章和本核准意见进行招标活动。

四川巴中经济开发区科技创新和经济发展局

2023年11月11日